

# DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

## **WisdomTree Issuer ICAV**

(la “Società”) una Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto irlandese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 2009/65/CE e successive modifiche

Soggetto Incaricato della Gestione: **WisdomTree Management Limited**

Ammissione alle negoziazioni del Comparto della Società, con le caratteristiche di ETF indicizzato, denominato:

<b>Comparto</b>	<b>Classi di azioni e valuta</b>	<b>ISIN</b>
<b>WisdomTree Energy Transition Metals and Rare Earths Miners UCITS ETF</b>	USD Acc (capitalizzazione)	<b>IE000KHX9DX6</b>

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 8 aprile 2024

Data di validità della Copertina: dal 9 aprile 2024

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

## DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo al Comparto e classe

<b>Comparto</b>	<b>Classi di azioni e valuta</b>	<b>ISIN</b>
<b>WisdomTree Energy Transition Metals and Rare Earths Miners UCITS ETF</b>	USD Acc (capitalizzazione)	<b>IE000KHX9DX6</b>

della

### **WisdomTree Issuer ICAV**

Soggetto Incaricato della Gestione: **WisdomTree Management Limited**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 8 aprile 2024

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 9 aprile 2024

## A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

### 1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

#### Presentazione e caratteristiche dell'OICR - Descrizione generale dei Comparti

WisdomTree Issuer ICAV, con sede legale in 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda (di seguito, la "Società") è una Società di Investimento a Capitale Variabile di tipo aperto di diritto irlandese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie.

Il Gestore ("*Manager*") della Società è WisdomTree Management Limited, con sede legale in 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda, una Società di gestione UE di nazionalità irlandese, iscritta all'Albo tenuto dalla Central Bank of Ireland al n. C131686.

La Società è strutturata a comparti, pertanto con il suo capitale azionario diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società.

Il comparto della Società descritto nel presente Documento di Quotazione è quello indicato sulla copertina (nel seguito, il "Comparto" e, congiuntamente agli altri comparti della Società, i "Comparti").

In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 3, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 34-*ter* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti) potranno acquistare e vendere Azioni del Comparto esclusivamente sul "mercato secondario", come di seguito definito.

Il Comparto è caratterizzato da una gestione passiva, consistente nella replica dell'esposizione dell'indice di riferimento con le modalità specificate nel paragrafo "*Modalità di replica dell'Indice*"; per la descrizione dell'indice di riferimento si rinvia al paragrafo "*Indice e relative caratteristiche*".

Pertanto, le principali caratteristiche degli investimenti del Comparto consistono nel replicare passivamente l'esposizione del proprio indice di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne i rendimenti (obiettivo di investimento), e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle Azioni presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le Azioni del Comparto messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di Azioni del Comparto, secondo quanto stabilito nel Prospetto (paragrafi "*Dealing*" e "*Subscription price and settlement procedures*").

#### Obiettivo di investimento del Comparto – Informativa sulla sostenibilità

Il Comparto ha come obiettivo di replicare, al lordo delle spese, i prezzi ed i rendimenti del proprio indice di riferimento, specificato nella tabella nel successivo paragrafo "*Indice e relative caratteristiche*".

Dal momento che tale indice ha anche dei filtri ESG (*Environmental, Social, Governance* – ambientali, sociali e di governo societario) – si veda lo stesso paragrafo "*Indice e relative caratteristiche*" - il Comparto promuove inoltre, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

Indice e relative caratteristiche

L'indice di riferimento del Comparto (nel seguito definito l'"Indice") e i relativi fornitore (*index provider*), valuta e codice identificativo ("*ticker*") sono indicati qui di seguito:

<b>Indice</b>	<b>Index Provider (*)</b>	<b>Valuta dell'Indice</b>	<b>Ticker dell'Indice (Bloomberg)</b>
<b>WisdomTree Energy Transition Metals and Rare Earths Miners Index</b>	WisdomTree, Inc.	USD	WTMRAREN

(\*) Il valore dell'Indice è calcolato e diffuso da una società terza ("*Calculation Agent*").

L'Indice è nella versione "Net Total Return".

Informazioni generali sull'Indice

L'Indice è concepito per misurare la performance di società attive principalmente nella "Filiera dei Metalli per la Transizione Energetica" (nel seguito definita "FMTE", in inglese "*energy transition metals value chain*"). La FMTE comprende la ricerca e la lavorazione dei metalli (compresi i metalli da terre rare) utilizzati nelle tecnologie associate alla tematica della transizione energetica, come i veicoli elettrici, la trasmissione, la ricarica, l'accumulazione di energia, il solare, l'eolico e l'idrogeno.

Per essere idoneo all'inclusione nell'Indice, un titolo deve rispondere ai seguenti criteri:

- essere emesso da una società FMTE attiva nei metalli legati alla transizione energetica, che comprendono alluminio, cobalto, rame, iridio, litio, nichel, platino, argento, stagno e zinco, e i metalli da terre rare, tra cui, a titolo non esaustivo, lantanio, cerio e neodimio;
- essere emesso da una società con almeno il 20% dei ricavi riconducibili alla FMTE;
- essere quotato in un mercato azionario idoneo;
- avere una capitalizzazione di mercato di almeno 250 milioni di Dollari USA (USD) e un valore medio degli scambi giornalieri nei tre mesi che precedono la revisione dell'Indice di almeno 1 milione di USD; e
- altri criteri indicati nella metodologia dell'Indice.

Inoltre, l'Indice esclude delle società sulla base di criteri ambientali, sociali e di governo societario ("ESG"), in forza dei quali non possono rientrare nell'universo di investimento: (i) le società che violano alcune norme e prassi internazionalmente accettate come le linee guida dell'ONU e dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE/OECD); (ii) le società attive nelle armi controverse come le mine antiuomo o le munizioni a grappolo; (iii) le società con attività significative nel settore del tabacco; (iv) le società con attività significative nel carbone, come ricerca di giacimenti di carbone e relativa estrazione e produzione di elettricità da carbone; (v) le società con attività significative nella ricerca ed estrazione di gas e petrolio con metodi non convenzionali come le sabbie bituminose, l'estrazione nell'Artide e l'ottenimento di gas dalla frantumazione di rocce (*shale*); (vi) le società non conformi ad altri criteri ESG indicati nella metodologia dell'Indice, come attività significative nelle armi portatili o gravi o elevati gradi di coinvolgimento in controversie, secondo quanto specificato nella metodologia dell'Indice.

Oltre a quanto precede, l'Indice esclude dall'universo di investimento i titoli posizionati nel 5% più basso della classifica dell'intensità di emissioni di gas serra, intesa come quantità di ossido di carbonio emesso per milione di Dollari USA di ricavi totali di una società.

L'Indice usa un punteggio di intensità delle attività rilevanti (sviluppato dall'Index Provider insieme ai consulenti esterni – definito il "Coefficiente di Intensità") che quantifica il coinvolgimento complessivo di una società nella FMTE che viene percepito.

Inoltre, l'Indice assegna un coefficiente di rischio composito (sviluppato dall'Index Provider – definito "CRC") basato sui seguenti fattori, entrambi con la stessa ponderazione:

- Qualità - determinato dal ritorno sul capitale proprio (*return on equity*), il ritorno sul totale dell'attivo (*return on assets*), gli utili lordi sulle attività (*gross profit over assets*) e i flussi di cassa sulle attività (*cash flows over assets*); e
- Momentum – determinato dai rendimenti totali rettificati in base al rischio dei titoli su periodi storici

Le società che rientrano nel 10% più basso della classificazione CRC sono escluse dall'universo di investimento.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice si basa sul Coefficiente di Intensità.

L'Indice viene ribilanciato due volte all'anno.

Informazioni complete sull'Indice e la sua metodologia sono disponibili nei siti:

<https://www.wisdomtree.com/investments/index/wtmrare>

<https://www.wisdomtree.eu/-/media/eu-media-files/documents/1604/wisdomtree-index-methodology-217.pdf>

**In aggiunta a quanto sopra indicato, delle informazioni sull'Indice sono fornite nel paragrafo intitolato "*Index Description*" e nell'Allegato ("*Annex*") del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto (il "*Supplemento*").**

#### *Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto e prestito titoli*

Gli investimenti del Comparto hanno principalmente ad oggetto i titoli ricompresi nell'Indice al fine di ottenerne una replica fisica a campione rappresentativo, le cui modalità di attuazione sono descritte nel paragrafo "*Modalità di replica dell'Indice*".

Nella misura in cui ciò sia compatibile con le proprie politiche di investimento, il Comparto può investire in titoli azionari o connessi alle azioni quotati o negoziati in mercati regolamentati, e, nel limite del 10% del patrimonio, in parti di OICR, tra i quali (nei limiti previsti dalle leggi e dagli organi di vigilanza irlandesi) OICR collegati e le azioni di altri comparti della Società. Eventuali investimenti del Comparto in strumenti finanziari non ricompresi nell'indice di riferimento saranno subordinati alla coerenza tra i profili di rischio e rendimento e le altre caratteristiche di tali strumenti finanziari con i profili di rischio e rendimento e le altre caratteristiche dell'indice di riferimento.

Il Comparto può investire più del 20% delle proprie attività in società quotate o trattate in Paesi emergenti, e in azioni di Classe A cinesi ("*China A Shares*") attraverso Stock Connect,

e cioè azioni di società della Repubblica Popolare Cinese che sono quotate nella Borsa di Shanghai o in quella di Shenzhen.

I Comparti possono essere parti di operazioni di prestito titoli alle condizioni indicate nel paragrafo “*Securities Lending Programme*” del Prospetto in base alle quali i relativi proventi saranno di appannaggio del Comparto stesso, detratte le commissioni di intermediazione; per quanto riguarda il Comparto, il Supplemento prevede che esso non farà effettivamente ricorso a tali transazioni

Il Comparto può detenere liquidità in via accessoria, per esempio in occasione della distribuzione di dividendi. In relazione a ciò, il Comparto può cercare di attuare delle politiche di efficiente gestione dei flussi di cassa che implicano anche impieghi in parti di OICR, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario.

L'esposizione complessiva dei Comparti sarà calcolata utilizzando il metodo degli impegni. Di norma, il Gestore degli Investimenti non utilizzerà la leva finanziaria per i Comparti, e quindi il livello massimo di leva finanziaria dei Comparti non eccederà il 100% dei rispettivi patrimoni netti.

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti del Comparto. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu) le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dai Comparti, con le modalità descritte nella sezione “*Portfolio Transparency*” del Supplemento relativo al Comparto.

Il Gestore degli Investimenti ha come obiettivo di mantenere al di sotto dell'1,5% il *tracking error* di ciascuna classe del Comparto; tuttavia, non vi è la garanzia che il *tracking error* possa essere sempre mantenuto al di sotto di questo livello.

#### Modalità di replica dell'Indice

L'Indice è replicato dal Comparto in maniera fisica a campione rappresentativo. In particolare, il Comparto investe in un portafoglio di strumenti finanziari che corrisponde per quanto possibile ad un campione dei titoli che compongono l'Indice. Si veda la precedente sezione *Politiche e limiti di investimento applicabili al Comparto e prestito titoli* per quanto riguarda la possibilità di impieghi in strumenti finanziari non ricompresi nell'Indice.

## **2. Rischi**

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i paragrafi sui profili di rischio specifici del Comparto contenuti nel Supplemento, tra cui a titolo non esaustivo quelli intitolati “*Emerging Markets Risk*”, “*Sectorial Investment Risk*” (con i relativi sottogruppi di rischi tra cui il “*Materials Sector Risk*”), e “*Investments in China*” (con i relativi sottogruppi di rischi), nonché i rischi esplicitati nella sezione “*Risk Factors*” del Prospetto.

#### *Rischio di investimento*

Gli obiettivi e la politica di investimento di un Comparto consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, cercano di replicare la performance dell'indice di riferimento. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica del rispettivo indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza dell'Indice che non ne risente;

- il Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione dell'Indice;
- la differenza tempistica tra un Comparto e il suo indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi.

La performance delle Azioni di un Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe inoltre non riflettere esattamente quella del rispettivo Indice. Ulteriori informazioni sul rischio di investimento si trovano nel Documento contenente Informazioni Chiave – nel seguito definito “KID”.

#### *Rischio indice*

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui un Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del relativo Comparto, con le modalità indicate nel paragrafo 4 .

#### *Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni del Comparto*

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione, la conversione ed il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto (paragrafo “*Temporary suspension*”). L'insieme delle Azioni di un Comparto può essere riacquistato dalla Società.

#### *Rischio di liquidazione anticipata*

Il Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto della Società (paragrafo “*Winding up*”) ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni del Comparto detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

#### *Rischio di cambio*

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni del Comparto è l'Euro e che il Comparto investe nei titoli dell'Indice, il quale è denominato in Dollari USA e comprende titoli denominati in Dollari USA ed altre valute locali, gli investitori saranno esposti al rischio di cambio tra l'Euro e il Dollaro USA e tra l'Euro e le suddette altre valute.

#### *Rischio di controparte*

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione di cui il Comparto sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

#### *Rischio azionario*

Il Comparto è esposto al rischio di mercato connesso all'andamento dei titoli azionari che compongono l'Indice. Il Comparto è esposto fino al 100% al rischio azionario e il suo NAV può quindi subire ribassi significativi.

#### *Rischio di investimento nei mercati emergenti*

Gli investimenti del Comparto in mercati emergenti possono risentire pesantemente di situazioni politiche, economiche o normative avverse. L'investimento nei mercati emergenti può non garantire lo stesso livello di protezione o informazione degli investitori che generalmente caratterizza i mercati sviluppati. Inoltre, potrebbe non essere possibile vendere i titoli in modo facile e rapido nei mercati emergenti.

#### *Rischio di sostenibilità*

Il Comparto è esposto al rischio che eventi o condizioni ambientali, sociali o di *governance* possano, se si verificano, causare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale sul valore degli investimenti. Inoltre, attuando la propria politica di investimento in conformità ai citati criteri ESG, comprese le esclusioni, il Comparto potrebbe rinunciare a opportunità di

investimento caratterizzate da rendimenti interessanti. I dati ESG sugli emittenti forniti da soggetti terzi all'*Index Provider* o al Gestore della Società potrebbero non essere disponibili oppure essere incompleti o inesatti, e di conseguenza alcuni titoli potrebbero essere erroneamente inseriti o esclusi dall'Indice e/o dal portafoglio del Comparto.

Le Azioni dei Comparti possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui agli articoli 51 e 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

### **3. Avvio delle negoziazioni**

Con provvedimento n. ETP-000240 del 2 aprile 2024, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel Mercato Telematico ETFplus, "segmento ETF indicizzati – Classe 2", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

### **4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso**

La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa Italiana, comparto ETFplus, "segmento ETF indicizzati – Classe 2", dalle 7:30 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17:30 in negoziazione continua, dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura e dalle 17:35 alle 17:40 in *Trading-at-last*, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio dei Comparti, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza. Le relative procedure sono indicate nella sezione "*Share Dealing*", paragrafo "*Redemption price and settlement procedures*" del Prospetto. Qualora si verificano le sopra descritte condizioni di scostamento significativo che rendono possibile il rimborso diretto delle Azioni, la Società diffonderà un apposito Avviso di Borsa e gli investitori al dettaglio italiani che hanno acquistato le Azioni sul mercato secondario si avvarranno, per l'inoltro dei relativi ordini di rimborso, degli Intermediari Autorizzati. Gli oneri di rimborso applicati al Comparto sono indicati nella sezione "*Share Dealing*", paragrafo "*Redemptions*" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto; si precisa che le aliquote ivi indicate sono dei massimi, e che l'OICR potrà accordare delle riduzioni.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu) o eventualmente presso altri siti e/o altri information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'iNAV dei Comparti su base continuativa.

Sono disponibili quotidianamente informazioni sugli investimenti dei Comparti. In particolare, sono resi disponibili in ciascun giorno lavorativo sul sito [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu) le tipologie ed i quantitativi degli strumenti finanziari e delle altre attività detenute dai Comparti, con le modalità descritte nella sezione "*Portfolio Transparency*" del Supplemento.

L'OICR, o per suo conto la Società di Gestione o l'Agente Amministrativo (l'"Administrator" specificato nel Prospetto – sezione "Directory") comunicheranno a Borsa Italiana al 31 dicembre le seguenti informazioni per ciascun Comparto:

- l'ultimo valore dell'azione (NAV); e
- il numero di Azioni in circolazione.

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano i Comparti, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche in materia di Emittenti.

Alla data del presente Documento le Azioni del Comparto sono quotate e negoziate nei seguenti mercati:

<b>Comparto</b>	<b>Mercati</b>	<b>Market maker</b>
WisdomTree Energy Transition Metals and Rare Earths Miners UCITS ETF	London Stock Exchange Deutsche Börse - Xetra	Société Générale

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni del Comparto anche presso altre piazze finanziarie.

## **5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza**

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto/vendita via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta operazione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti/vendite via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto/vendita di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Non è prevista la possibilità di chiedere via Internet direttamente alla Società il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo della Sezione 4).

## **6. Operatore a sostegno della liquidità**

Société Générale, con sede legale in 29 boulevard Haussmann 75009 Parigi, è stata nominata con apposita convenzione "market maker", relativamente alla quotazione delle Azioni nel segmento ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa

Italiana S.p.A., il *market maker* si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni sul Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

## 7. Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)

Durante l'orario di svolgimento delle negoziazioni in Europa (dal lunedì al venerdì), S&P Global Inc, con sede legale in 25 Ropemaker St, Londra EC2Y 9L, Regno Unito, calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti i Comparti.

I codici (ticker) del Comparto per il reperimento dell'iNAV sono

Comparto	Codici iNAV
WisdomTree Energy Transition Metals and Rare Earths Miners UCITS ETF	<b>Bloomberg:</b> RAREINAV <b>Reuters:</b> RAREINAV=IHSM

## 8. Dividendi

In base a quanto indicato nella sezione "Obiettivi" del KID, la classe di Azioni "USD-Acc" è a capitalizzazione dei proventi, per cui non verranno distribuiti dividendi in relazione ad essa.

Fatto salvo quanto precede, l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

## B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

### 9. Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale

- a Le commissioni di gestione annuali, parte dei "costi correnti registrati ogni anno" indicati nel KID, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è applicata

dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzioni n.139/E del 7 maggio 2002 e n. 109/E del 16 maggio 2003, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle azioni dei fondi aperti quotati. In particolare in caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato, la ritenuta di cui all'art.10-ter della legge n. 77 del 1983 deve essere applicata dall'Intermediario Autorizzato e non dall'eventuale banca corrispondente in quanto:

- (i) le quote o le azioni di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso la Monte Titoli S.p.A.; e
- (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero l'eventuale banca corrispondente, dato che (a) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A: in proporzione al numero di Azioni subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni detenute.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Azioni insieme agli altri eventuali beni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Azioni insieme agli altri eventuali beni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

Il valore delle Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione diffuso nei modi previsti al paragrafo 9.

## **C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **10. Valorizzazione dell'investimento**

Il NAV per Azione del Comparto viene diffuso quotidianamente nel sito [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu).

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "giorno lavorativo" (*Business Day*, come definito nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto), con le modalità indicate nella sezione "Calcolo del Valore Patrimoniale Netto" (*Calculation of Net Asset Value*) del Prospetto della Società.

### **11. Informativa agli investitori**

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) le versioni in lingua italiana dei KID e l'ultimo Prospetto con i Supplementi relativi ai Comparti;
- b) il presente Documento;
- c) lo Statuto della Società;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo. Inoltre, il KID e il presente Documento per la Quotazione potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta.

La Società pubblica su Il Sole 24 Ore entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KID pubblicati nell'anno precedente, con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società:	<a href="http://www.wisdomtree.eu">www.wisdomtree.eu</a>
Borsa Italiana-	<a href="http://www.borsaitaliana.it">www.borsaitaliana.it</a>

Per la WISDOMTREE ISSUER ICAV

Per delega: Avv. Francesco P. Crocenzi